



**REPUBLIKA E SHQIPËRISË
AUTORITETI I MBIKËQYRJES FINANCIARE
BORDI**

RREGULLORE

**PËR
PËRCAKTIMIN E KËRKESAVE MBI MJAFTUESHMËRINË E KAPITALIT,
FORMËN, LLOGARITJEN DHE SHUMËN E FONDEVE TË VETA QË DUHET TË
KETË SHOQËRIA ADMINISTRUESE E FONDEVE TË PENSIONIT PRIVAT**

Miratuar me Vendimin e Bordit nr. 3, datë 31.01.2024.

**Neni 1
Objekti**

Objekti i kësaj rregullore është përcaktimi i kërkesave mbi mjaftueshmërinë e kapitalit të shoqërisë administruese, si dhe i formës, llogaritjes dhe shumës së fondeve të veta që duhet të ketë në çdo kohë shoqëria administruese e fondeve të pensionit privat.

**Neni 2
Baza Ligjore**

Kjo rregullore hartohet në zbatim të pikës 2, të nenit 14, të ligjit nr. 9572, datë 3.7.2006, “Për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare”, i ndryshuar, të pikës 8, të nenit 10 të ligjit nr. 76/2023 “Për Fondet e Pensionit Privat”.

**Neni 3
Përkufizimet**

Përkufizimet në këtë rregullore kanë të njëjtin kuptim me ato të parashikuara në ligjin nr. 76/2023 “Për Fondet e Pensionit Privat”.

Neni 4
Fondet e veta të shoqërisë administruese të fondeve

1. Fondet e veta të shoqërisë administruese të fondeve, në çdo kohë, duhet të jenë të paktën në vlerën 15,800,000 (pesëmbëdhjetë milionë e tetëqind mijë) lekë.
2. Nëse totali i aktiveve nën administrim nga shoqëria administruese, tejkalon shumën prej 31,600,000,000 (tridhjetë e një miliardë e gjashtëqind milionë) lekë, vlera e fondeve të veta të shoqërisë administruese e përcaktuar në pikën 1, të këtij neni, zmadhohet me 0.02 për qind të shtesës së vlerës së aktiveve nën administrim nga shoqëria administruese mbi kufirin e përmendur në këtë pikë deri në maksimumin prej 1,300,000,000 (një miliard e treqind milionë) lekë.
3. Pavarësisht sa është parashikuar në këtë nen, fondet e veta të shoqërisë administruese nuk duhet të jenë më pak se 1/4 e shpenzimeve fikse të shoqërisë administruese të llogaritura, bazuar në pasqyrat financiare të vitit paraardhës.
4. Fondet e veta të shoqërisë administruese, në çdo kohë, duhet të jenë jo më pak se:
 - a) Vlera e përcaktuar në pikën 1 dhe 2 të këtij neni; dhe
 - b) Vlera e përcaktuar në pikën 3 të këtij neni.

Në kuptim të shkronjës “a”, të kësaj pike, përfshihen portofolat e sipërmarrjeve të investimeve kolektive që shoqëria i administron në formë të deleguar.

5. Nëse shoqëria administruese fillon veprimtarinë gjatë vitit kalendarik, fondet e veta duhet të jenë në çdo moment:
 - a) Jo më pak se vlera e përcaktuar në pikën 1 dhe 2 të këtij neni; dhe
 - b) Jo më pak se 1/4 e shpenzimeve fikse të shoqërisë të parashikuara në planin e biznesit.
6. Shoqëria administruese njofton menjëherë Autoritetin, nëse fondet e veta bien nën nivelin e kërkuar në Ligj dhe në këtë rregullore.
7. Nëse fondet e veta të shoqërisë bien nën nivelin e përcaktuar në pikën 1 dhe 2 të këtij neni, atëherë Autoriteti zbaton masat mbikëqyrëse në përputhje me Ligjin.

Neni 5

Shpenzimet Fikse

1. Shpenzime fikse konsiderohen shpenzimet që janë të pavarura nga aktivet nën administrim dhe nga rezultati i shoqërisë administruese, të tilla si:
 - a) Shpenzimet për personelin;
 - b) Shpenzime të tjera fikse;
 - c) Amortizimi i aktiveve materiale afatgjata;
 - ç) Provigjone për shpenzime dhe rreziqe;
 - d) Rregullimi i vlerës së aktiveve afatshkurtra.
2. Në zbatim të këtij neni, pjesa e shpenzimeve të personelit që varen ekskluzivisht nga rezultatet e veprimtarisë së shoqërisë administruese dhe që parashikohen ligjërisht (nëpërmjet kontratës) janë të zbritshme nga pika 1, shkronja a), e këtij neni.
3. Shpenzimet e jashtëzakonshme nuk konsiderohen shpenzime fikse sipas parashikimit të pikës 1, të këtij neni.

Neni 6

Fondet e Veta

1. Fondet e veta përbëhen nga:
 - a) Kapitali i nënshkruar dhe i shlyer;
 - b) Rezerva të kapitalit;
 - c) Rezerva e rivlerësimit;
 - ç) Rezerva të tjera;
 - d) Fitimet e paspërndara dhe humbjet e mbartura nga periudhat e mëparshme;
 - e) Fitimi ushtrimor i fundit të vitit;
 - f) Fitimi ushtrimor i periudhës raportuese.
2. Duke zbritur:
 - a) Humbjet e vitit aktual që nuk janë përfshirë në të ardhurat e deklaruara apo rezervat e kapitalit;
 - b) Aktive afatgjata materiale;
 - c) Aktive jo-materiale;
 - ç) Llogari të arkëtueshme tregtare;
 - d) Shpenzime të parapaguara;
 - e) Aktivet që nuk hyjnë në kategorinë e përcaktuar si aktive të vlefshme.

3. Aktivitet e vlefshme për llogaritjen e fondeve të veta:

- a) Mjete monetare dhe depozita në banka të licencuara në Republikën e Shqipërisë me kushtin që të mos tejkalohet 20% e vlerës së kapitalit (që përfshin të gjitha shkronjat e pikës 1 të këtij neni) në një bankë;
- b) Tituj Borxhi të emetuara ose të garantuara nga qeveritë e vendeve anëtare të Bashkimit Evropian dhe/ose vendeve anëtare të OECD-së, me vlerësim të kreditit të paktën “BBB”-sipas Standard and Poor’s ose ekuivalentë të saj nga agjencitë e vlerësimit të kreditit *Fitch* dhe *Moody’s*;
- c) Tituj borxhi të emetuara dhe/ose të garantuara nga Banka Qendrore Evropiane, Banka Evropiane e Investimeve dhe Banka Botërore;
- ç) Tituj borxhi të emetuara dhe të garantuara nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë në monedhën vendase.

Neni 7

Fondet e veta të shoqërisë administruese të fondeve e cila administron edhe sipërmarrje të investimeve kolektive

Në llogaritjen e fondeve të veta për një shoqëri administruese të fondeve, e cila administron edhe sipërmarrje të investimeve kolektive do të merren në konsideratë kërkesat në lidhje me aktivitet e vlefshme të kësaj rregulloreje dhe rregullores nr. 132, datë 30.09.2020 “Për formën, llogaritjen dhe shumën e fondeve të veta që duhet të ketë detyrimisht shoqëria administruese e fondeve”.

Neni 8

Vlera e Aktiveve të Administruara nga Shoqëria Administruese e Fondeve

Shoqëria administruese e fondeve për efekt të llogaritjes së totalit të aktiveve nën administrim të përmendura në nenit 4, pika 2, të kësaj rregulloreje, merr në konsideratë:

- a) Totalin e aktiveve nën administrim të fondeve të pensionit privat nën administrimin e shoqërisë administruese të fondeve;
- b) Totalin e aktiveve nën administrim të secilit prej fondeve të investimeve nën administrimin e shoqërisë administruese të fondeve duke përfshirë aktivitet, për të cilat është deleguar funksioni administrues por duke përjashtuar aktivitet që ajo administron si rezultat i delegimit nga një shoqëri tjetër;
- c) Totalin e aktiveve nën administrim të secilës prej shoqërive të investimit, portofoli i të cilave, administrohet nga shoqëria administruese e fondeve.

Neni 9
Shkeljet

Mosrespektimi i dispozitave të kësaj rregulloreje përbën shkelje dhe shoqëria administruese e fondeve do të jetë subjekt i masave të parashikuara në ligj për shkeljen e dispozitave të kësaj rregullore.

Neni 10
Hyrja në fuqi

Kjo rregullore hyn në fuqi menjëherë.